



ТОП 10 ошибок инвестора

Наталья Смирнова

Независимый финансовый советник



18.01.2019

1 - Отсутствие подушки безопасности и защиты



1 - Отсутствие подушки безопасности и защиты

Риск	Защита
Потеря работы, непредвиденные расходы	Резервный фонд, страховка от потери работы
Имущественные риски	КАСКО, страхование квартир, домов и др.
Риски ответственности	ОСАГО, страхование ответственности владельцев квартир и др.
Заболевания, уход их жизни, потеря трудоспособности	Добровольное медстрахование, страхование жизни
Пенсионный риск	Ритуальное страхование, программы НПФ и пенсионное страхование
Риск развода, взыскания	Траст, семейный фонд, брачный контракт, ИСЖ

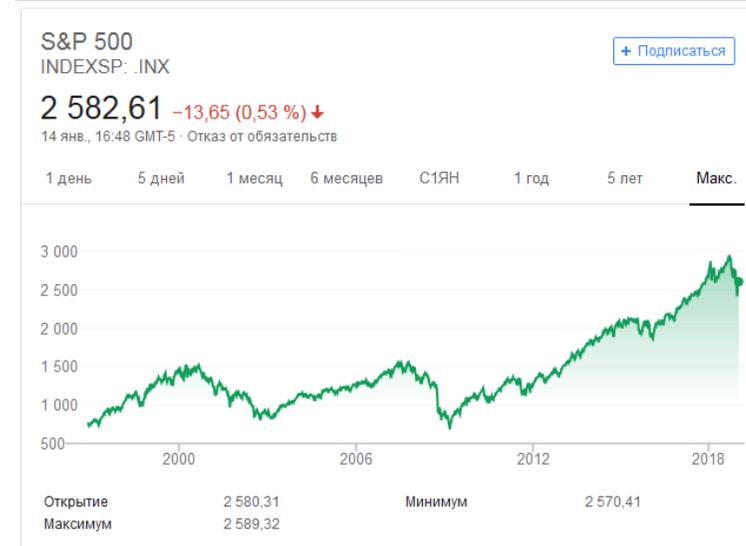
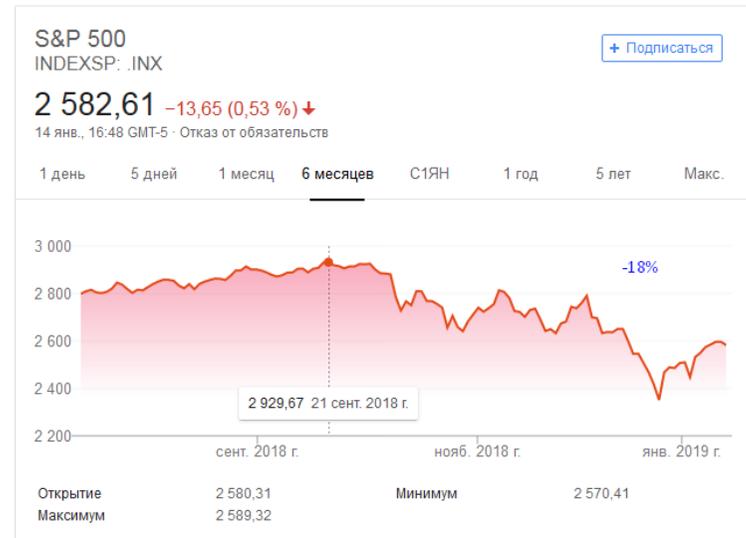
1 - Отсутствие подушки безопасности и защиты

- Минимум 3 ежемесячных расходов
- Только консервативные И ликвидные инструменты



2 - Нечеткие финансовые цели

- Срок
- Валюта
- Страна
- Гражданство
- Налоговое резидентство



3 - Недооценка реакции на риск



Если ваш коллега или сосед инвестирует в акции и радуется доходности 40% годовых и более, это не значит что и вам нужно срочно покупать их.

4 – Отсутствие диверсификации

Asset class performances 2004-2017

Schroders

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017*
Property 18.90%	Commods 21.40%	Property 18.10%	Commods 16.20%	Govts 10.20%	Equity 30.00%	Commods 16.80%	Property 8.10%	Equity 16.50%	Equity 26.20%	Property 19.30%	Property 7.59%	Commods 11.80%	Equity 15.9%
Equity 12.00%	Property 18.80%	Equity 17.00%	Govts 10.60%	Cash 5.50%	Commods 18.90%	Property 14.50%	Govts 6.30%	Property 2.40%	Property 10.90%	Equity 9.90%	Cash 0.50%	Equity 9.60%	Cash 0.3%
Govts 10.30%	Equity 17.40%	Govts 6.40%	Equity 7.70%	Property -22.50%	Govts 2.60%	Equity 11.10%	Cash 0.90%	Govts 1.80%	Cash 0.50%	Cash 0.50%	Equity 0.15%	Property 8.10%	Govts -0.3%
Commods 9.10%	Cash 4.70%	Cash 4.90%	Cash 6.00%	Commods -35.60%	Property 2.20%	Govts 5.90%	Equity -6.00%	Cash 0.80%	Govts -4.30%	Govts -0.80%	Govts -2.13%	Cash 0.50%	Commods -0.8%
Cash 4.70%	Govts -6.70%	Commods 2.10%	Property -5.50%	Equity -39.20%	Cash 1.20%	Cash 0.70%	Commods -13.30%	Commods -1.10%	Commods -9.50%	Commods -17.00%	Commods -24.66%	Govts 0.40%	Property -3.3%

Best Performing asset class
↑
Worse Performing asset class



Без глубокого погружения в рынки (или при наличии торгового робота) попытка угадать «лучший актив» и вложить в него все накопления – то же самое, что все сбережения поставить на 21 красное в казино.

5 – Непонимание содержания инструмента

- Стратегия
- Ликвидность
- Управляющие
- Где следить за результатами
- Где изучить бизнес?



Cumulative Performance						
	YTD	3m	6m	1y	3y	5y
Fund	3.28	-9.70	-39.41	-46.60	-42.77	-
Sector	3.77	2.36	-7.20	-17.61	32.21	-0.38

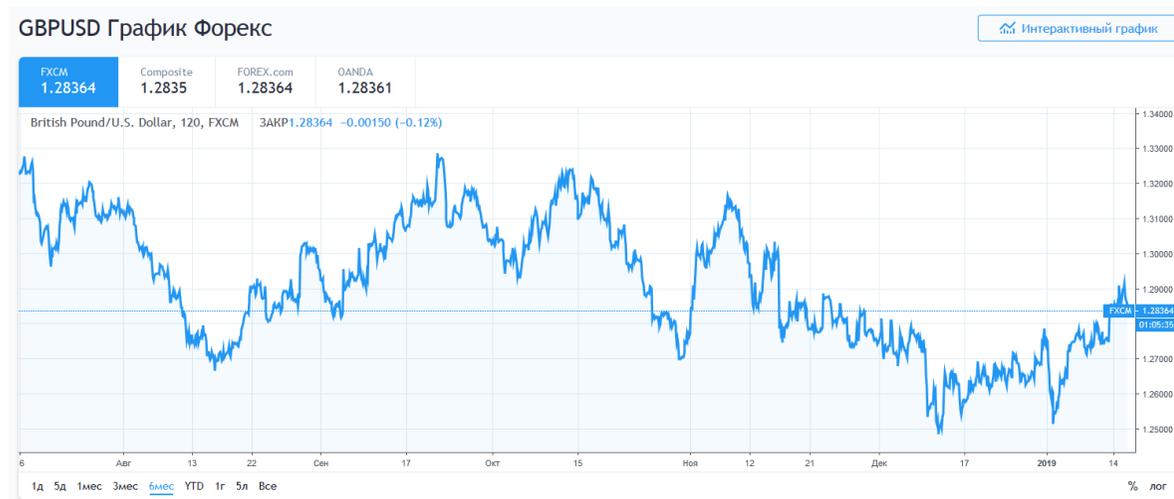
Discrete Performance (%)					
	2018	2017	2016	2015	2014
Fund	-47.68	19.30	-17.75	-	-
Sector	-17.01	33.25	5.52	-15.40	-4.62

Regional Breakdown	
Region	% of Fund
Cayman Islands	59.96
Korea	32.74
Taiwan	7.30



6 – Отсутствие ликвидности на инвестидеи

- Хотя бы 10% cash в портфеле



7 – Не учитываются издержки

- Комиссии брокера/банка
- Комиссии инструмента
- Комиссии посредника
- Комиссии за вход-выход и т.д.

8 – Не учитываются налоговые последствия

- Куплены французские акции на счет офшорной компании на Сейшелах
- «Dividends, interest, royalties and payments for services made to companies located in a non-cooperative country may be subject to a **75% withholding tax**»
- США и другие развитые страны: налог на наследство до 40%

9 – Не используются налоговые льготы

Инвестиционные вычеты

Перенос убытков прошлых лет на прибыль текущего года

Перенести можно убытки за последние 10 лет, начиная с 2010 года

Инвестиционный вычет при владении ценными бумагам 3 года и больше (начиная с 1 января 2014):

Вывод из-под налогообложения прибыли от инвестиций в ценные бумаги 9 млн. при сроке инвестиций 3 года + 3 млн. за каждый последующий год.

Вы купили акций на 1 млн., через 3 года их стоимость 10 млн. Вы продаете их и фиксируете прибыль 9 млн. Она не облагается налогом.

Вычет при использовании индивидуальных инвестиционных счетов (с 1 января 2015):

На выбор:

- Налоговый вычет в размере инвестированных на инвестсчет сумм, до 400 тыс. руб. в год.
- Либо освобождение от налога 13% прибыли после изъятия средств с инвестсчета через 3 года и более.

+ КИК
+ unit-linked

10 – «На потом»

Возраст	Срок инвест иций	Ежемесячные Инвестиции	Стоимость отложенного на год решения	Ожидаемые накопления к 60 годам, 5%	Ожидаемые накопления к 60 годам, 11%
30	30	1349		1000000	2809313
31	29	1438	14784	1000000	2702114
40	20	2640		1000000	1888916
41	19	2873	21444	1000000	1824615
50	10	6981		1000000	1320577
51	9	8216	49608	1000000	1296211



